

Finance

21 世纪高等学校

金融学系列教材

国际结算 理论、实务与案例

International Settlement

◆ 辛立秋 主编

◆ 孙芳 万祥荣 郑安安 吕双 副主编



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

Finance

21 世纪高等学校

金融学系列教材

国际结算 理论、实务与案例

International Settlement

◆ 辛立秋 主编

◆ 孙芳 万祥荣 郑安安 吕双 副主编



人民邮电出版社

北京

图书在版编目(CIP)数据

国际结算：理论、实务与案例 / 辛立秋主编. --
北京：人民邮电出版社，2017.1
21世纪高等学校金融学系列教材
ISBN 978-7-115-44241-3

I. ①国… II. ①辛… III. ①国际结算—高等学校—
教材 IV. ①F830.73

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第289019号

内 容 提 要

本书以国际结算传统知识体系为基础，以“国际结算导论→国际结算工具→国际结算方式→国际结算单据→国际结算业务应用”为主脉络展开全书的知识体系。具体内容包括导论、票据、汇款、托收、信用证、银行保函、国际保理、福费廷、单据、进出口贸易融资、国际结算方式的综合运用、国际非贸易结算共十二章。在内容设计上，各章开篇有教学目的和要求、案例导读，在理论阐述之后设置了本章小结、基本概念、复习思考题、拓展阅读等内容，体现了理论性与实践性的结合。通过本书的学习，读者可以系统掌握国际结算基本理论，了解国际结算方式的应用及国际结算规则和惯例的最新变化。

本书既可作为高等院校教材，也可以作为银行、外贸等实际部门专业人员的参考读物。

-
- ◆ 主 编 辛立秋
 - 副 主 编 孙 芳 万祥荣 郑安安 吕 双
 - 责任编辑 许金霞
 - 责任印制 沈 蓉 彭志环
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路 11 号
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京昌平百善印刷厂印刷
 - ◆ 开本：787×1092 1/16
印张：18.25 2017 年 1 月第 1 版
字数：472 千字 2017 年 1 月北京第 1 次印刷
-

定价：44.00 元

读者服务热线：(010)81055256 印装质量热线：(010)81055316

反盗版热线：(010)81055315

前言 Preface

国际结算作为一种跨国经济行为，是一门研究商业银行跨国收付或转移资金业务的应用性学科。它可以提供集客户管理、融资创新、信用保证为一体的综合金融服务。作为银行的一项中间业务，国际结算具有投资少、风险小、收效快和回报高的特点，是商业银行业务竞争的焦点之一。近年来，随着与国际结算业务相关的国际贸易规则的修订与补充，国际结算业务产生了新的发展和变化。

本书以国际结算传统知识体系为基础，引入包括 INCOTERMS 2010、UCP600、ISBP681 和 URDG758 等在内的国际结算领域最新的国际惯例和规则，以国际结算的基本方式为主要内容，介绍国际结算中的汇票、本票、支票等金融工具，汇款、托收、信用证等结算方式，以及银行保函、备用信用证及国际保理基础知识等内容。

本书共十二章，以“国际结算导论→国际结算工具→国际结算方式→国际结算单据→国际结算业务应用”为主脉络展开全书的知识体系。国际结算导论模块重点介绍国际结算基础，主要对国际结算的基本概念、国际结算的演进、国际贸易术语、国际结算中的往来银行等进行介绍。国际结算工具模块主要对国际结算使用的信用工具（票据）进行系统的介绍，包括票据的性质、票据法、票据的种类、票据行为等。国际结算方式模块介绍传统的结算方式汇款、托收和信用证后，介绍了保函、备用信用证、保理等带有融资特性的结算方式。国际结算单据模块介绍了除金融单据外的商业单据、运输单据、保险单据及附属单据等。国际结算业务应用模块主要介绍国际贸易融资方式、非贸易结算及国际结算方式的选择等。此外，为加强对各章理论知识的理解与应用，每章后增设拓展阅读，选择与每章主要内容相关的国际结算案例供学习者阅读参考。

本书具有以下特点：

（1）实用性。国际结算是理论与实务紧密结合的课程，为了更好地提升教学效果，拓宽学生视野，本书在体例的设计上，针对每章内容，特别地增加了“拓展阅读”部分，引入相关案例，强化读者的应用能力。

(2) 系统性。本书按照导论、结算工具、结算方式、结算单据、结算业务应用的结构比较全面系统地反映了国际结算的相关理论与业务操作。同时,本书在各章开篇明确了教学目的和要求,设置了案例导读,各章最后设置了本章小结、基本概念、复习思考题、拓展阅读等内容,内容体系完整,有利于学习者对知识的系统理解。

(3) 新颖性。本书在编写过程中,及时更新实务中的新内容和最新修订的国际贸易惯例,如《跟单信用证统一惯例》(UCP600)、《国际商会跟单信用证项下银行间偿付统一规则》(URR725)、《国际商会见索即付保函统一规则 2010》(URDG758)、《国际贸易术语解释通则 2010》(INCOTERMS 2010)等。

本书由辛立秋负责拟定大纲、组织编写,并对全书进行总纂和定稿。各章分工如下:辛立秋负责第一章、第二章和第十一章的编写,万祥荣负责第三章、第四章和第六章的编写,郑安安负责第五章的编写,吕双负责第七章、第八章和第十二章的编写,孙芳负责第九章和第十章的编写。另外,王倩菲、王一博、刘婉秋、朱晨曦、张璐、苑莹参与了书稿的校对工作。

本书在编写过程中,借鉴了国内外专家学者的科研成果,吸取了其他教材的长处,在此一并表示真诚的谢意。本书的出版得到了人民邮电出版社的大力支持和帮助,在此深表感谢。

由于编者水平有限,书中的疏漏和不足在所难免,敬请各位专家和读者批评指正。

编者

2016年10月

目 录 Contents

第一章 导论

- 第一节 国际结算概述 / 1
- 第二节 国际结算的基础与条件 / 7
- 本章小结 / 23
- 基本概念 / 24
- 复习思考题 / 24
- 拓展阅读 / 24

第二章 票据

- 第一节 票据概述 / 26
- 第二节 汇票 / 35
- 第三节 本票 / 42
- 第四节 支票 / 44
- 第五节 票据行为 / 49
- 本章小结 / 59
- 基本概念 / 60
- 复习思考题 / 60
- 拓展阅读 / 61

第三章 汇款

- 第一节 汇款概述 / 64
- 第二节 汇款的种类 / 69
- 第三节 汇款的应用 / 74
- 本章小结 / 78
- 基本概念 / 78
- 复习思考题 / 78
- 拓展阅读 / 78

第四章 托收

- 第一节 托收概述 / 82
- 第二节 托收的种类与流程 / 87
- 第三节 托收结算的风险控制 / 94
- 本章小结 / 97
- 基本概念 / 97
- 复习思考题 / 97

拓展阅读 / 97

第五章 信用证

- 第一节 信用证概述 / 101
- 第二节 信用证的内容及其修改 / 108
- 第三节 信用证的业务流程 / 112
- 第四节 信用证的种类 / 117
- 第五节 信用证的审核及风险 / 126
- 本章小结 / 136
- 基本概念 / 137
- 复习思考题 / 137
- 拓展阅读 / 137

第六章 银行保函

- 第一节 银行保函概述 / 141
- 第二节 银行保函的开立与业务程序 / 147
- 第三节 保函的种类 / 153
- 第四节 备用信用证 / 157
- 本章小结 / 163
- 基本概念 / 163
- 复习思考题 / 163
- 拓展阅读 / 163

第七章 国际保理

- 第一节 国际保理概述 / 166
- 第二节 国际保理的种类及业务流程 / 173
- 第三节 国际保理的应用及风险防范 / 176
- 本章小结 / 183
- 基本概念 / 183
- 复习思考题 / 184
- 拓展阅读 / 184

第八章 福费廷

- 第一节 福费廷概述 / 186
- 第二节 福费廷的当事人及业务流程 / 189
- 本章小结 / 197
- 基本概念 / 197
- 复习思考题 / 197
- 拓展阅读 / 197

第九章 单据

- 第一节 单据概述 / 200
- 第二节 商业发票 / 202
- 第三节 运输单据 / 208
- 第四节 保险单据 / 223
- 第五节 附属单据 / 229
- 本章小结 / 234
- 基本概念 / 234
- 复习思考题 / 234
- 拓展阅读 / 234

第十章 进出口贸易融资

- 第一节 国际贸易融资概述 / 238
- 第二节 出口贸易融资 / 242
- 第三节 进口贸易融资 / 252
- 本章小结 / 256
- 基本概念 / 257
- 复习思考题 / 257
- 拓展阅读 / 257

第十一章 国际结算方式的综合运用

- 第一节 国际结算方式的分类和比较 / 260
- 第二节 影响国际结算方式选择的因素 / 262
- 第三节 国际结算方式的综合运用 / 264
- 本章小结 / 266
- 基本概念 / 266
- 复习思考题 / 266
- 拓展阅读 / 267

第十二章 国际非贸易结算

- 第一节 国际非贸易结算的内容 / 270
- 第二节 信用卡 / 272
- 第三节 旅行支票和旅行信用证 / 278
- 第四节 外币兑换和侨汇 / 280
- 本章小结 / 283
- 基本概念 / 284
- 复习思考题 / 284
- 拓展阅读 / 284

参考文献

【教学目的和要求】

- 掌握国际结算的概念、特点
- 了解国际结算的内容、基础与条件等
- 全面认识国际结算的价格术语

【案例导读】

某年7月中国上海的A公司从美国纽约的B公司进口价值5万美元的海产品,纽约的C公司从中国上海的D公司进口价值5万美元的纯棉餐布。这是涉及4个当事人的两笔不同的交易,按照传统的交易方式,要分别进行商品和现金的交易和清算。第一笔交易,商品从美国运到中国,中国A公司支付5万美元给美国B公司;第二笔交易商品从中国运往美国,美国C公司支付5万美元给中国D公司。如果采用国际结算的方式,运用汇票结算会如何?

第一节

国际结算概述

一、国际结算的定义

国际结算(international settlement)是指为清偿国际间债权债务关系或跨国转移资金而通过银行来完成的跨国(地区)货币收付活动。清偿国际间的债权债务关系以及跨国转移资金是国际结算的基本目的,跨国货币收付是国际结算的实现手段。

引起国际结算的原因很多,如国际贸易、提供或接受劳务、对外投资或利用外资、政府间的资金收付、旅游、赠款、出国留学等,它们都需通过银行来结算。

1. 有形贸易

有形贸易(visible trade)即商品的进出口贸易,进口商必须要从进口国支付货款给出口商,出口商也必须从进口商处得到应收货款。

2. 无形贸易

无形贸易(invisible trade)不仅包括服务贸易,还包括专利、版权等。一国的一个人或企业提供服务和技术给另一国的个人或企业,也必须得到支付,如运输、保险、旅游、通信、邮寄,等等。

3. 国际金融交易

国际金融交易(financial transaction)包括外汇市场交易、政府支持的出口信贷、国际银团贷款、国际债券市场交易等金融活动中涉及的资金结算。

4. 政府间支付

政府间支付(payments between governments)指由于政治、军事或经济原因一国政府对另一国

政府的贷款、援助、赠与和提供救灾等的资金结算。

5. 其他

其他国际支付指海外汇款、教育费用、继承海外遗产等涉及的资金跨国结算。

由于国际结算业务涉及面很广，所以能否做好这项工作，不仅涉及银行自身的利益，而且直接关系到一国的对外关系。从微观上看，国际结算是银行的一项重要中间业务，与银行资产负债等信用业务不同的是，它并不使用自己的资金，而仅通过为客户提供服务的形式收取手续费，因此成本低、风险小，只要有足够的业务空间，就能稳定地获得丰厚的收入。不仅如此，开展国际结算业务对吸收存款、增加银行资金实力也能产生积极的影响。由于国际结算业务的增加必然带来结算存款的增加，而这部分存款的成本，比储蓄存款和企业存款的成本要低得多，因此国际结算业务一直被各银行视为竞争的热点。也正因如此，各银行在开展结算业务的同时，还为客户提供各种融资服务，帮助客户解决资金周转方面的困难。与国际结算相关的融资活动具有时间短、风险小、收效快的特点，符合银行资产流动性、安全性和盈利性的原则，所以对改善银行的资产质量有积极的作用。国际商业银行在其资产业务中对贸易融资的投入都是比较大的，也在一定程度上反映出贸易融资的地位和效应。从宏观上看，国际结算在一国对外经济发展过程中也占据重要的地位。通过国际结算，使国际间的货币收付及时实现，债权债务按期结清，资金流动得以顺利进行，这在促进一国与他国的经济、贸易、金融合作、交流和发展方面，发挥着积极的作用。

二、国际结算的种类

（一）按债权债务产生的原因分类

按债权债务产生的原因，国际结算可以分为国际贸易结算和国际非贸易结算。

1. 国际贸易结算

国际贸易结算是指以商品进出口为背景，即由有形贸易引起的国际结算。凡是国际间因贸易而产生的（包括有形贸易结算和服务贸易结算中的贸易从属费用结算）货币收付和债权债务的结算称为国际贸易结算。它是国际贸易的基础和国际结算的重要组成部分。

2. 国际非贸易结算

国际非贸易结算是指以货币结算国家间进出口贸易货款以外的债权和债务，即把由其他经济活动 and 政治、文化交流所引起的（包括服务贸易结算中的非贸易从属费用结算及其他）货币收付的结算称为国际非贸易结算。它是国际贸易结算的对称。

从贸易和非贸易交易金额的对比来看，后者目前要远远高于前者，特别是那些属金融交易的无贸易背景的各种交易已百倍于实物交易，但其交易量的巨大并不能取代贸易的重要地位，结算亦如此。从本学科的角度，国际贸易结算将是国际结算业务的重点，这是由贸易结算在整个国际结算中所处的特殊地位决定的。贸易结算是和商品的买卖连在一起的，存在着钱和物的对流，商品经济发展到今天，大部分的交易不可能还是一手交钱、一手交货地同时两讫，尤其是在金额大、货物数量多、运输时间长的国际贸易中。一般是卖方先发货，买方后付款，为了使结算安全、顺利，一般都要通过一些经营国外业务的银行，也就是外汇银行来进行。银行在帮助清算货款时，要使用信用证、保函、托收等支付方式，这样就使贸易结算比非贸易结算在操作上更为复杂，在内容上它几乎包括了国际结算的所有方式和手段。所以，掌握了贸易结算，非贸易结算的问题就不在话下了。

（二）按结算工具分类

按结算工具分为现金结算和非现金结算。

1. 现金结算

现金结算是指在商品交易、劳务供应等经济往来中直接使用现金进行应收应付结算的行为。在早期的国际贸易中，国与国之间的贸易以物物交换为主。易货交易给交易各方带来极大的不便。货币的产生结束了易货交易。一手交钱、一手交货的现金结算应运而生。钱货两讫的原始的现金结算存在着运送金银和现金很不安全、占用和积压资金、影响企业资金周转等问题。目前，我国现金结算主要用于单位和个人之间的款项收付，以及单位之间在转账结算起点金额以下的零星小额收付。

2. 非现金结算

非现金结算即转账结算，是指不使用现金，通过银行将款项从付款单位（或个人）的银行账户直接划拨到收款单位（或个人）的银行账户的货币资金结算方式。由于转账结算不动用现金，又称为划拨清算。我国目前的非现金结算以汇票、本票、支票为主体，增强了结算方式的灵活性、通用性和安全性。

（三）按付款方式分类

按付款方式分为现汇结算和记账结算。

1. 现汇结算

现汇结算由进出口双方通过银行汇兑，每笔交易单独结清。在国际贸易中，现汇结算通常采用的支付方式有两种：①属于商业信用的汇付、托收方式；②属于银行信用的信用证和银行保证书等方式。此外，还有政府信用和国际组织提供的信用等。其中，使用最多的是以“凭单付款”为基础的信用证支付方式。中国在对外贸易活动中，一般也多采用这种方式，有时结合交易对象、购销商品和市场习惯等不同情况，也适当灵活运用托收和汇付等其他方式。现汇结算使用的货币，一般根据不同商品、价格、支付条件和国际金融市场以及货币变动趋势等灵活运用，在每笔交易磋商时由双方议定，并在交易合同上注明。由于不同国家（或地区）实行不同的货币制度，国际贸易中在货币使用方面有三种不同的情况，即使用本国货币、使用对方国家货币和使用第三国货币。

2. 记账结算

记账结算是根据两国政府间签订的贸易支付协定，由双方国家银行或其他指定的银行相互开立“清算账户”进行的结算。记账结算使用的货币，根据不同情况，或使用对方国家货币，或使用第三国货币。这种账户有计算利息的，也有不计算利息的；有定期进行结算的，也有为保证贸易顺差一方的利益，规定在协定执行中双方账户所能保有的最高差额，即信用摆动额，当超过时，超额部分即需计收利息，或以可兑换货币或商品进行偿付。偿付的办法可以是经一方提出要求立即偿付，个别的也可以经双方商定，分期或延期偿付。

三、国际结算的特点

（一）国际结算是银行的一项中间业务

随着国际贸易的发展，传统的银货当面两讫的结算方式，已无法满足交易数量和交易金额巨大的国际货物贸易交割。同时，货物单据化的发展又大大方便银行介入国际结算，银行成为国际结算不可缺少的主体。国际结算业务是商业银行代客户清偿债权债务、收付款项的一种中间业务。它使

商业银行承担较少风险并获取丰厚的利润，同时还带动银行资产、负债及表外业务的开展。

（二）国际结算与国际金融密切相关

国际结算与国际金融密切相关，在进行国际结算时经常涉及外汇转移及外汇票据流通、货币兑换与汇率、外汇进出管制、外汇风险等问题，而这些都是国际金融实务的主要内容。

（三）国际结算以国际贸易为基础

国际结算以国际贸易的产生和发展为前提，国际贸易的发展促进了国际结算的发展，国际结算方式的发展也促进了国际贸易的发展。国际结算自产生之日起就以服务国际贸易为宗旨。

（四）国际结算比国内结算复杂

结算是一种货币收付行为。按区域可把结算划分为同城结算、异地结算和国际结算。因此，国际结算和国内结算从本质上看是相同的，都是通过一定的方式为买卖双方进行债权债务的结算以及其他的款项收受，只是在空间上有差别，而正是这种地理位置上的差别，使国际结算比国内结算在内容、方式、方法等方面更为复杂。

1. 使用的货币不同

在进行国内结算时，买卖双方只使用一种货币，即法定货币，因此不涉及汇率的变化，即使调整利率，对买卖双方的作用也是一样。但在国际结算中，由于各个国家使用的是不同的货币，需进行货币的兑换，在国际金融市场变化多端的情况下，汇率也在变动，便产生了风险。

2. 产生风险的原因不同

不论是国内结算还是国际结算，都存在风险，如信用风险，这是由一方当事人的信用出现问题而给另一方造成损害的可能性。在从事国际结算时，除了面临信用风险外，还有政治风险及前面提到的汇率风险。政治风险是一方当事人所在国的政策、法律发生变化而给另一方造成损害的可能性，如政府禁止某些商品的进口或出口，从而使已签订的合同无法履行等。而产生这些风险的原因又是极其复杂的，不仅包括政治、经济情况的变动，还有投机等因素，因此风险种类多、背景复杂。

3. 法律和习惯不同

一笔国际结算业务至少要涉及两个国家的不同当事人，因此要面临两种法律体系的冲突。仅以票据法来说，各国都制定了相应的票据法，法中的各种要求差别很大，如对票据金额的大小写，发现不一致时，意大利、瑞士等国认为以小写为准，而德、英、美则以大写为准。至于票据的签名与盖章哪种做法为有效，迄今各国仍争论不休，英国认为要手签才生效，而其他国家无明文规定，联合国制定的《国际流通票据公约（草案）》规定，签字包括盖章、标记、复制、针孔、制字或其他机械方法等。

国际结算中涉及许多国际惯例，这些惯例的约束力虽然有赖于当事人的自主选择，但基本上已被各国普遍遵守，所以和国内结算不同的是，必须了解和熟悉这些惯例并加以运用，否则将产生不必要的麻烦和纠纷。

4. 结算的环节和难度不同

一笔国际结算业务不仅涉及两个国家的当事人，而且要通过两个国家（或两个以上国家）的银行来划拨转账。因此，当事人多，任何一个经手人的疏忽都可能影响及时安全收汇。若由银行控制单据，则要涉及对单据的审核、交接及融资等，尤其是各国的语言不同，且对函电往来的不同文字、格式的要求各异，因此国际结算的技术性更高，和国内结算相比，不仅结算方式复杂，而且操作的难度也大。

四、国际结算的基本内容

（一）国际结算工具

国际结算工具是指国际结算中使用的信用工具或金融工具。信用工具也称金融工具，是以书面形式发行和流通，用以证明债权人权利和债务人义务的契约证书。

现代国际结算中使用的信用工具主要是票据。票据是具有一定格式、载明确定金额、到期由付款人对持票人或其指定人无条件支付一定款项的信用凭证。或者说票据是以无条件支付一定金额为目的的特定证券。国际结算中的信用工具主要包括汇票、本票和支票三种。国际结算工具或票据的主要功能是收付一定金额的货币。

（二）国际结算方式

国际结算方式是指国际间货币收付的途径、手段和渠道，它主要是解决资金（外汇）如何从进口地转移到出口地的问题。这是国际结算的最主要内容。

国际结算方式主要包括汇款、托收、信用证、银行保函、备用信用证、国际保理业务和包买票据业务等多种方式。其中前三种是基本的国际结算方式，也是最重要的国际结算方式；后几种为派生国际结算方式。信用证是使用最广泛的国际结算方式，全球国际贸易结算有 50%以上、我国国际贸易结算有大约 70%是采取这一方式进行的。近年来，随着国际贸易和国际结算方式的发展，信用证结算呈下降趋势。

（三）国际结算单据

国际结算单据简称为单据，它指的是国际结算中涉及的，以反映货物特征及说明交易情况的一系列证明文件或商业凭证。主要包括运输单据、保险单、商业发票等基本单据，以及众多的附属单据，如海关发票、领事发票、装箱单、重量单、原产地证、商检证明、出口许可证等。

国际结算的基本内容，如表 1-1 所示。

表 1-1 国际结算基本内容

国际结算工具	票据的性质与功能		
	票据权利与票据义务		
	票据法		
	票据的种类：汇票、本票、支票		
	票据行为		
国际结算方式	国际贸易结算方式	基本结算方式	贸易汇款
			跟单托收
			跟单信用证
		附属结算方式	银行保函
			国际保理业务
			包买票据业务
	非贸易结算方式	侨汇	
		外币兑换	
		买汇与光票托收	
		信用卡	
光票信用证			

续表

商业单据	基本单据	商业发票
		运输单据
		保险单
	附属单据	海关发票
		领事发票
		装箱单
		重量单
		商检证书
		原产地证

五、国际结算的演进

(一) 从现金结算发展到非现金结算

1. 现金结算

在公元前 6 世纪以前，不同国家的商人进行国际贸易都是通过易货方式来完成。要使易货贸易顺利实现，必须满足两个基本条件，一是交易双方需求必须相互一致；二是交易双方在时间上必须统一。因此，易货只能在双方需求和时间一致时才能完成。随着商品经济的发展，加入交换的商品和人越来越多，易货方式的缺陷给国际贸易带来极大不便。公元前 5 世纪，以黄金白银为代表的等价物出现，贸易用金银来支付，从而结束了易货贸易时代，开始有了初级阶段的现金结算。现金结算冲破了物物交换的局限性，因为货币作为商品交易的媒介，为人们普遍接受，使国际贸易能以比以前更高的效率进行。

2. 非现金结算

随着贸易的扩大，以运送白银黄金了结债权债务的方式，已不能适应贸易的需要。因运送白银黄金风险大、清点不便，既浪费时间又积压资金，于是商人们开始使用“字据”来代替白银黄金，这个“字据”就是票据的前身。13 世纪汇票的出现开启了非现金结算时代。国际结算的业务量越大，使用票据的优越性就越能显示出来，它不仅避免了风险，而且节省了时间和费用，从而促进了贸易的发展。

(二) 从买卖双方直接支付到通过金融中介进行支付

如前文所述，最早的国际贸易结算是由买方直接将贵金属运输支付给卖方完成的。自从世界各国建立外汇银行后，支付渠道发生改变。尤其是汇票出现以后，票据成为主要的国际贸易结算工具，银行成为买卖双方进行贸易结算的中介。随着全球银行网络的建立和现代银行技术的发展，银行不仅能为客户提供简便快捷的资金支付与划拨方式，还能为客户提供融资与信贷服务。现在，银行已经成为现代国际结算的中心。

现代意义上的银行非常适合担任国际结算中介机构，其加入极大地促进了国际贸易和国际结算的发展。

(1) 银行拥有高效率的资金转移网络。为了在国际范围内寻找盈利机会，一些大型商业银行纷纷在海外设立为数众多的分支机构；同时，为了国际结算的方便，这些银行还在全球范围内建立了

广泛的代理关系,包括账户关系,这样货币的收付就变成了银行内部或账户行之间的资金划拨或账务转换,而一般不会发生实际的货币运行活动。从而使资金的转移效率得到极大的提高,既降低了成本,又节省了时间。

(2) 银行有安全的保障系统。为保证货币的安全收付,银行之间形成了一套完善的用以识别真伪的印鉴、密押系统。通过这套保障系统,很容易辨别银行间往来凭证、函件的真假,银行和客户的利益都有了保障。

(3) 银行资金雄厚、信用卓著。相对于工商企业而言,银行资金实力雄厚、信用等级较高,通常比较稳定和安全,是值得信任的。在贸易双方互不了解、互不信任的情况下,银行通过借出自己的信用而为双方或不被信任的一方作保,可以促进贸易活动的顺利进行。

(三) 从使用简单贸易术语结算到复杂贸易术语的结算

在过去,国际贸易结算在非常简单的价格条件下进行,如货到付款、装船付款、订货付现、装船前付现等。在现代国际贸易中,随着国际运输业、计算机技术和互联网技术的发展,国际贸易支付方式受到与商品的交付和付款条件相联系的更复杂的价格条款的影响。在 2010 年最新版本的国际商会第 715 号出版物《国际贸易术语解释通则 2010》中对 11 条规则用两种不同的方式表述。

(四) 从凭货付款到凭单付款

在 18 世纪的资本主义时期,贸易达到快速发展。在 19 世纪末,随着资本主义的进一步发展,商业、航运业、保险业就分化成为三个独立的行业,海运提单、保险单和其他商业单据相继出现。海运提单从普通的收据,转变成可以转让他人的物权凭证。保险单据也成了一种可转让文件。国际贸易结算从货物的买卖发展到单据的买卖。作为国际结算较受欢迎的方式,凭单付款取代凭货付款。

(五) 互联网时代的结算

随着计算机技术的发展,买卖双方的结算和支付业务受各种各样的支付系统的影响,变得更加快捷、安全和方便。如今,互联网发展非常迅速,人们开始尝试在线上支付。这种新型的业务被称为网上银行。尽管存在很多问题,网络银行的前景仍然被看好。

第二节

国际结算的基础与条件

一、国际结算的支付体系

支付清算体系或系统 (clearing system) 又称金融体系支付系统 (payment system),是由提供支付清算服务的中介机构,以及实现支付指令传送及自己清算的专业技术手段共同完成,用以实现债权债务清偿及自己专一的一种金融安排。

清算 (clearing) 是指不同银行之间因资金的代收、代付而引起的债权债务通过票据清算所或清算网络进行清偿的活动。其目的是通过两国银行在货币清偿地往来账户的增减变化来结清每笔国际结算业务。

国际结算与国际清算是紧密联系和不可分割的,结算是清算的前提,清算是结算的继续和完成。结算主要是指债权人和债务人通过银行清偿债权债务关系,清算是指银行之间通过清算网络来结算

债权债务关系，而银行之间的债权债务关系又主要是由结算引起的。

在国际结算和清算中，一切货币的收付最终必须在该货币的清算中心进行结算。国际贸易和结算中，使用的主要是发达国家和地区的可兑换货币，如美元（USD）、欧元（EUR）、英镑（GBP）、日元（JPY）、加元（CAD）、港元（HKD）等。这些货币均有相应的清算中心，美元的清算中心在纽约，英镑的清算中心在伦敦，欧元的清算中心在法兰克福等地，日元的清算中心在东京。为了结算和清算的方便，从事国际业务的银行一般都要在主要货币的清算中心设立联行并在当地银行开立当地货币账户，以加入该货币清算网络。

（一）SWIFT

SWIFT（Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication）是环球银行金融电信协会的缩写。SWIFT 是一个国际银行间非营利国际合作组织，是世界最大的金融清算与通信组织，是国际金融和国际结算的主要网络。

SWIFT 的筹建是伴随着欧洲经济与政治一体化而进行的。1950 年欧洲支付同盟成立，1957 年 3 月，《罗马条约》的签订大大推动了欧洲经济一体化的进程，欧洲经济共同体（EEC）应运而生。此后，欧洲各国经济、贸易相互渗透，银行业迅猛发展，使各国银行深感传统的通信手段速度慢、不方便，难以适应银行业务国际化的需要。于是，经过 20 世纪 60 年代的酝酿规划，于 1973 年年初开始筹建，1977 年正式在比利时的布鲁塞尔成立了 SWIFT 机构。一个国际银行业专用的高速电讯系统从此应运而生。

SWIFT 由各个会员银行组成，入会银行应缴纳入会费，提供通信设备装置费和有关费用。开始，参加的会员银行只限于欧洲及北美地区的 240 多家银行，目前拥有 209 个国家的 9000 多家金融机构会员。

SWIFT 不以谋利为主要目的，而是为了向会员银行提供专门的通信服务。它每周 7 天、每天 24 小时连续运行，具有自动储存信息、自动加押或核押、以密码处理电文、自动将文件分类等多种功能。它对收发电讯规定了一整套标准化统一格式，使用统一的货币符号。

SWIFT 本身不包括结算和清算，只是通信网络，但很多银行都将本行电脑与 SWIFT 联机，这样很多业务都可由 SWIFT 和电脑自动处理了。

SWIFT 具有以下优点。

（1）直接、准确、快速、安全。SWIFT 对于其他结算方式中银行规定的模式做了简化，对用户而言结算变得直接方便。只要会员银行的 SWIFT 专用计算机及其终端设备都在正常运行，任何会员银行都可以在任何时候收发电信，一般发出后 1~2 分钟以内就会有收电行的反应。

过去，结算以信函或电报等方式来传递信息，因为按字数收费，使得用字的经济、节省尤为重要，同时会导致出现意思模糊的信息。SWIFT 是以电传来传递信息，收费以时间计算，使得用词节省不再那么重要。收发电信的双方为了保密和安全，还可以通过 SWIFT 自动编制和核对密押。

（2）使用统一的标准格式并具有严格的工作制度。以前，各国使用电传都有自己的格式，而且相互间在文字或翻译上时常产生误解甚至发生差错。SWIFT 对收发电文规定了一整套标准化统一格式。它为发报银行提供方便，对发出电文通信建立了一套电文输入、复核、证实等严格的工作制度，使用者可以随时获取所发电信情况的报告，而且有关的会员银行也可以随时向该机构索取它们所需要的电信往来记录。

此外，在往来电信中，规定使用国际标准化组织所制定的一套世界各国货币符号：美元（USD）、

英镑 (GBP)、人民币 (CNY) 等。

(3) 分区域设置机构, 较为严密、合理, 同时采用现代化电脑设备与网络。SWIFT 除了在布鲁塞尔设总部外, 在荷兰、美国和比利时分别设有操作中心, 在会员银行所在国家和地区设有多个处理站, 3 个操作中心与地区处理站之间有国际高速数据传输线路相连。会员银行通过当地的电讯部门连接地区处理站。每个操作中心和地区处理站都有现代化、高效能的计算机, 数传通信处理及中央处理等设备。会员银行也都有计算机和若干终端设备, 它们的计算机和终端设备由美国的“宝来电子计算机公司”负责维修、保养。

(4) 多样化、大众化的服务。通过 SWIFT, 会员银行之间可以非常便利地实现多种资金的调拨, 汇款、外汇买卖、托收、信用证、对账等业务也都可以提供。

(二) CHIPS

CHIPS (Clearing House Interbank Payment System) 是交换银行相互收付系统的缩写, 始建于 1970 年, 属于纽约清算所协会所有并由其经营的一个私营支付清算系统, 主要由美国 12 家联邦储备银行和一系列数量众多的联系成员银行 (associate member bank) 组成, 现有来自 40 多个国家的成员银行 150 多家, 其中外国银行占 2/3, 成员包括纽约清算所协会成员、国外银行在纽约的分支机构、纽约商业银行、美国银行在纽约的艾奇法公司, 以及纽约州银行法规定的投资公司。中国银行也是 CHIPS 的成员之一。在清算时, 联系成员银行必须通过某一家联邦储备银行来进行。

CHIPS 系统是一个大规模计算机网络, 在每一个营业日, 各个成员银行通过与 CHIPS 相连接的计算机终端接收、发出各种信息, 并把相应的项目分别借记或贷记入自己客户的账户中。这样, 发生在世界各地的使用美元结算的各种债权债务关系, 就通过各地银行设在纽约的分支机构 (联系成员银行) 和 12 家联邦储备银行构成的 CHIPS 进行了转账, 然后各家联系成员银行通过联邦储备银行相互之间进行最终清算。

其内容主要包括以下两个方面。

- (1) 提高结算效率, 实现结算资金当日抵用。
- (2) 严格结算纪律, 联储不垫付资金。

(三) CHAPS

CHAPS (Clearing House Automated Payment System) 是英国伦敦银行自动收付系统的缩写。

伦敦是最早的国际金融中心, 也是英镑的清算中心。英镑的清算原来主要依靠两个系统, 一是“伦敦城内交换系统 (town clearing)”, 二是“普通交换系统 (general clearing)”。伦敦城内交换系统是一个当天交换系统, 它只清算以伦敦城内的银行为付款行和面额在 1 万英镑以上的票据。普通交换系统不是当天交换的系统, 它办理以伦敦城内的交换银行为付款行、面额在 1 万英镑以下, 以及伦敦城以外的票据交换。

随着银行收付业务的增加, 票据交换的数量日益增多, “双重交换系统”的工作量增长迅速, 成本上升。为了降低成本、提高效率、加速资金周转, 在美国的 CHIPS 成立之后, 英国的交换银行也自 1984 年年初起, 设立并开始使用计算机来办理票据交换工作。于是, 在原有的“双重交换系统”的基础上建立了一个新系统, 即 CHAPS。

英国的 11 家清算银行加上英格兰银行共 12 家交换银行集中进行票据交换, 其他商业银行则通过其往来的交换银行交换票据。非交换银行须在交换银行开立账户, 以便划拨差额, 而交换银行之间交换的最后差额则通过它们在英格兰银行的账户划拨。

参加这个系统的付款电报都使用统一格式,它的8个信息通道分别都有对出入的收付电报自动加押和核押的软件装置以及信息储存装置。除此而外,每一通道都有一个自动加数器,它可以把发给或来自其他通道的付款电报所涉及的金额根据不同的收款行(指其他交换银行)分别加以累计,以便每天营业结束时交换银行之间进行双边对账和结算,其差额通过它们在英格兰银行的账户划拨来结清。

CHAP 制定有4条基本规定:①该系统不设中央管理机构,各交换银行之间只在必要时才进行合作(指最低限度的合作);②付款电传一旦发出并经通道认收后,即使以后被证实这一付款指令是错误的,发报行也要在当天向对方交换银行付款;③各交换银行在规定的营业时间内必须保证通道畅通,以便随时接收其他通道发来的电传;④各交换银行必须按一致通过的协议办事。

CHAPS 使用的计算机设备对所有的软件都有备份,一旦机器局部发生故障,备用软件就能自动接替工作。此外,即使整个通道失灵,每家交换银行都有另一条完整的通道可供使用。

CHAPS 以高度自动化的信息传递部分取代了依靠票据交换的方式,它使伦敦城以外、交换银行为付款人的1万英镑以上的交换,部分地实现了当天结算。

(四) TARGET

TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System) 是欧洲间实时全额自动清算系统的缩写。

1995年5月欧洲货币当局为保证欧元的启动及贯彻实施欧洲中央银行体系的单一货币政策,需要构建一个在任何情况下都保证在当天内进行大额资金收付的跨越欧洲各国的清算系统。为此,欧洲货币局在德国法兰克福建立了一个跨国界的欧元支付清算系统。TARGET 由16个国家的 RTGS 系统、欧洲中央银行的支付机构(EPM)和相互间连接系统(interlinking system)构成。互联系统将各国的 RTGS 系统与 EPM 相连,这样支付指令就能从一个系统传递到另一个系统。1999年1月正式启用,它保证了欧元清算的及时、高效,对欧洲中央银行实施货币政策发挥重要作用。

因此,TARGET 系统的建立主要目的有两个,一是提供跨境的大额紧急支付,二是欧洲中央银行控制货币供应量的手段。TARGET 连接各国的 RTGS 系统,对有 RTGS 系统的非欧元国家,可将欧元作为外币进行交易。TARGET 是欧洲央行为欧盟扩张而设计,在加入欧盟前,可选择是否加盟 TARGET,加入欧盟后,必须成为 TARGET 会员,新兴国家也许没有 RTGS 系统,但加入欧盟后,须成为 TARGET 会员。

TARGET 具有以下特点。

(1) 采用 RTGS 模式,系统在整个营业日内连续、逐笔地处理支付指令,所有支付指令均是最终的和不可撤销的,从而大大降低了支付系统风险,但对参加清算银行的资金流动性具有较大的要求。

(2) 由于资金可以实时、全额地从欧盟一国银行划拨到另一国银行,不必经过原有的货币汇兑程序,从而减少了资金的占用,提高了清算效率和安全系数,有助于欧洲中央银行货币政策的实施。

(3) 欧洲中央银行对系统用户采取收费政策,用户业务量越大,收费标准越低,这一收费规则似乎对大银行更加有利。此外系统用户需在欧洲中央银行存有充足的资金或备有等值抵押品,资金规模要求较高;加之各国中央银行对利用该系统的本国用户不予补贴,故 TARGET 系统的清算成本高于其他传统清算系统。

(五) FEDWIRE

FEDWIRE (Federal Reserves Wire Transfer System) 是美国联邦资金转账系统的缩写,是美国境